



Seminario AIEE

«Il settore energetico nel 2017 e le prospettive di breve termine alla luce della SEN»

# IL QUADRO PETROLIFERO IN ITALIA NEL 2017

---

Rita Pistacchio

Roma, 20 febbraio 2018  
Auditorium GSE

 **up** unione petrolifera

L'anno 2017



**....i mercati tornano ad essere effervescenti!**

# La ripresa economica diventa più robusta



## Effervescenza



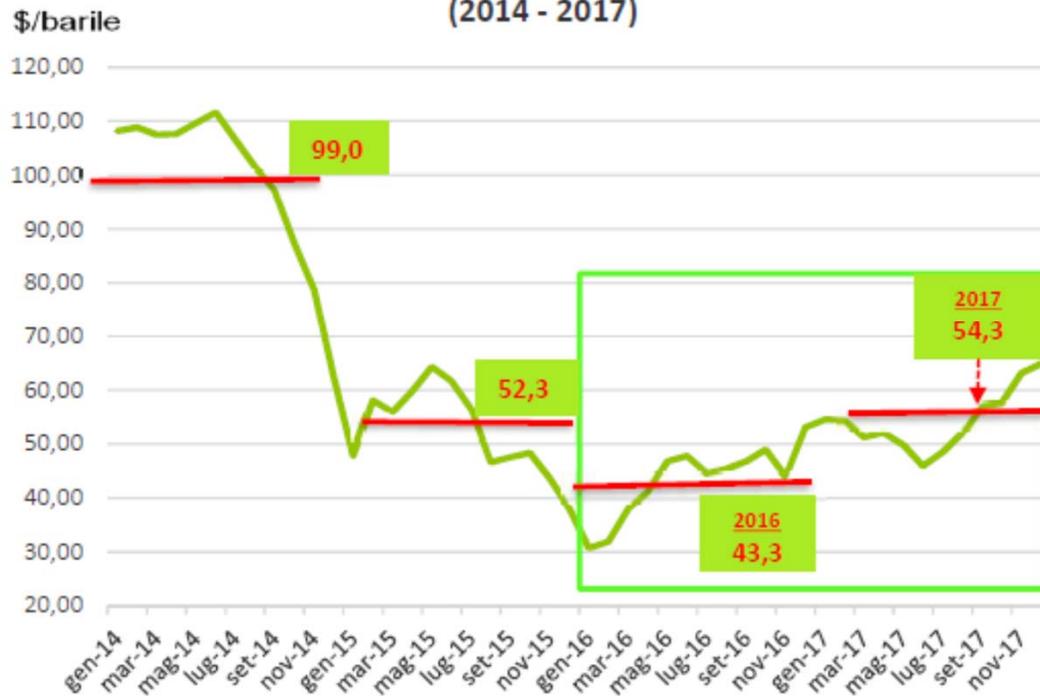
...nell'economia mondiale

# I prezzi riprendono quota



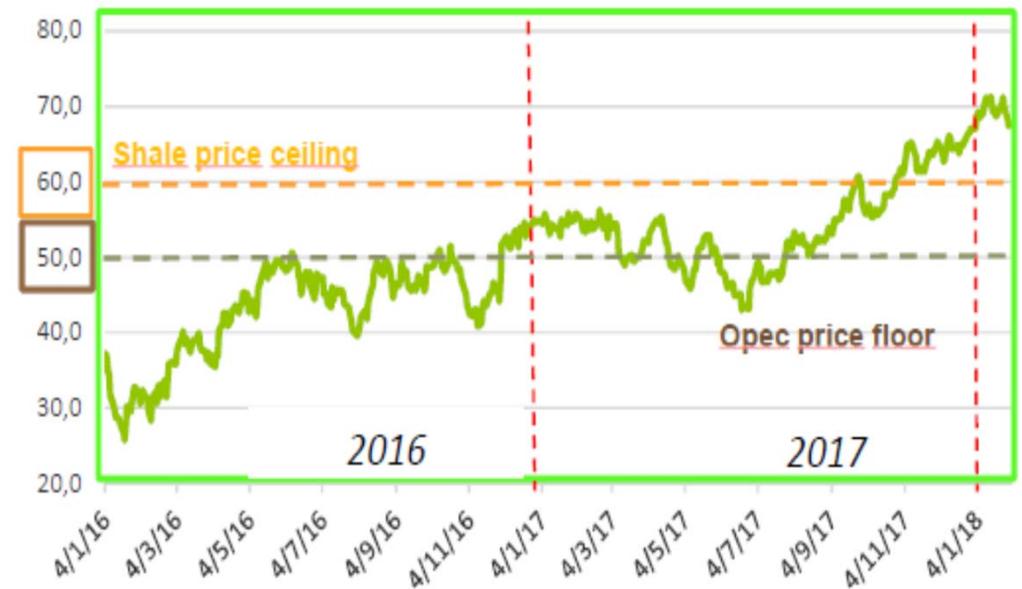
## Effervescenza

Quotazioni spot del Brent dated mensili  
(2014 - 2017)



Fonte: UP su dati Platts

\$/barile Quotazioni giornaliere Brent dated (gen 2016- gen 2018)



...nelle quotazioni oil

# L'accordo Opec–non Opec ha fatto la sua parte



## La *compliance* fra Paesi produttori ha ridimensionato l'*oversupply* nel 2017

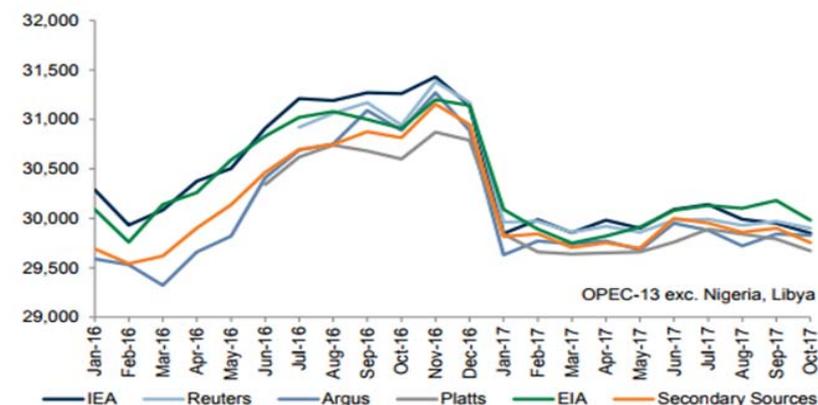


171<sup>e</sup> réunion de la conférence de l'OPEP  
À Vienne, le 30 novembre 2016

**30 NOV - DIC 2016: ACCORDO OPEC – NON OPEC  
EVENTO EPOCALE NEL MERCATO PETROLIFERO  
INTERNAZIONALE**

**Exhibit 1: OPEC compliance has been high this year and we expect this to continue in 1H18**

OPEC-13 crude production excluding Nigeria and Libya



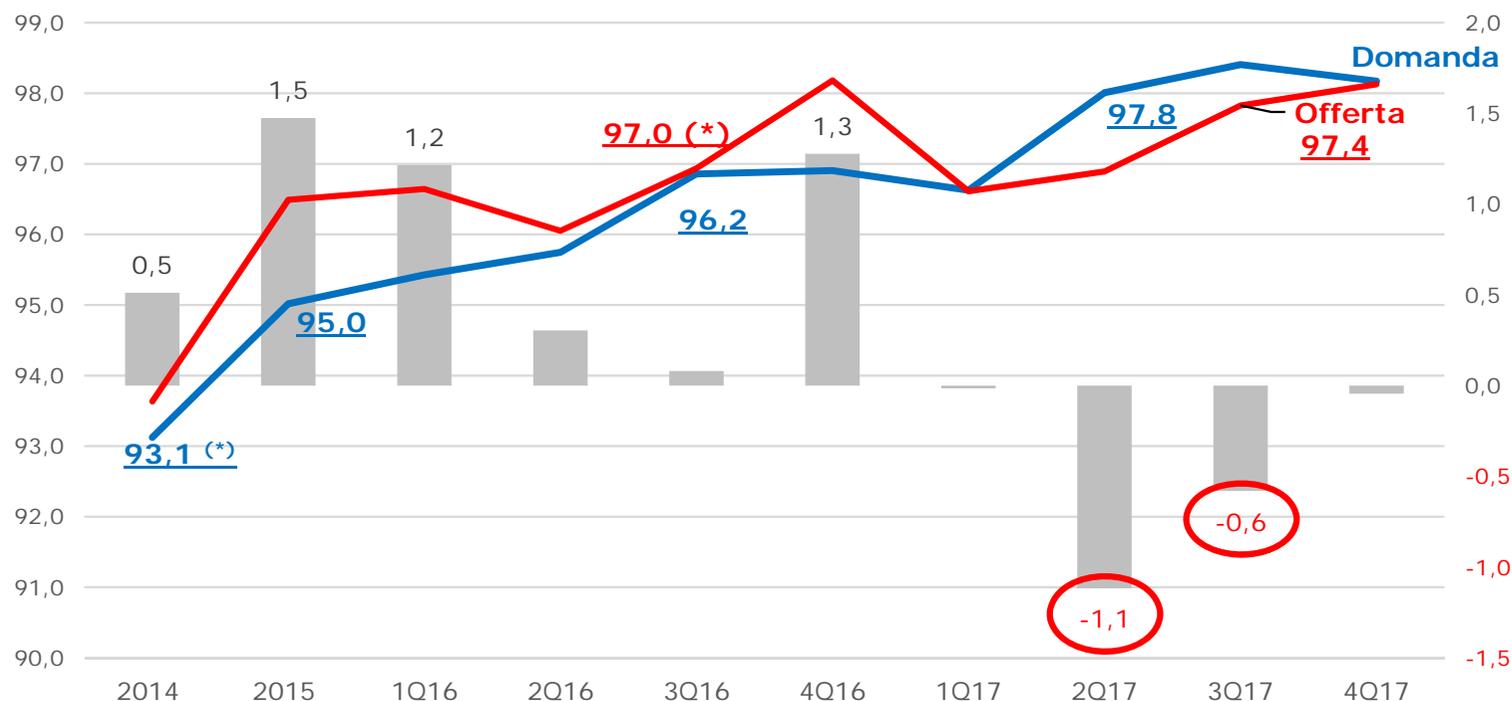
Source: IEA, Reuters, Argus, Platts, EIA, OPEC

# L'offerta rallenta, ma la domanda cresce



## Effervescenza

2017 - Nel mercato mondiale si riduce l'oversupply di petrolio  
(Dati trimestrali in milioni barili/giorno)



(\*) Media annua.

Fonte: IEA, Oil Market report

La domanda (+1,6%) è stimolata da un'economia mondiale che continua a crescere in modo uniforme:

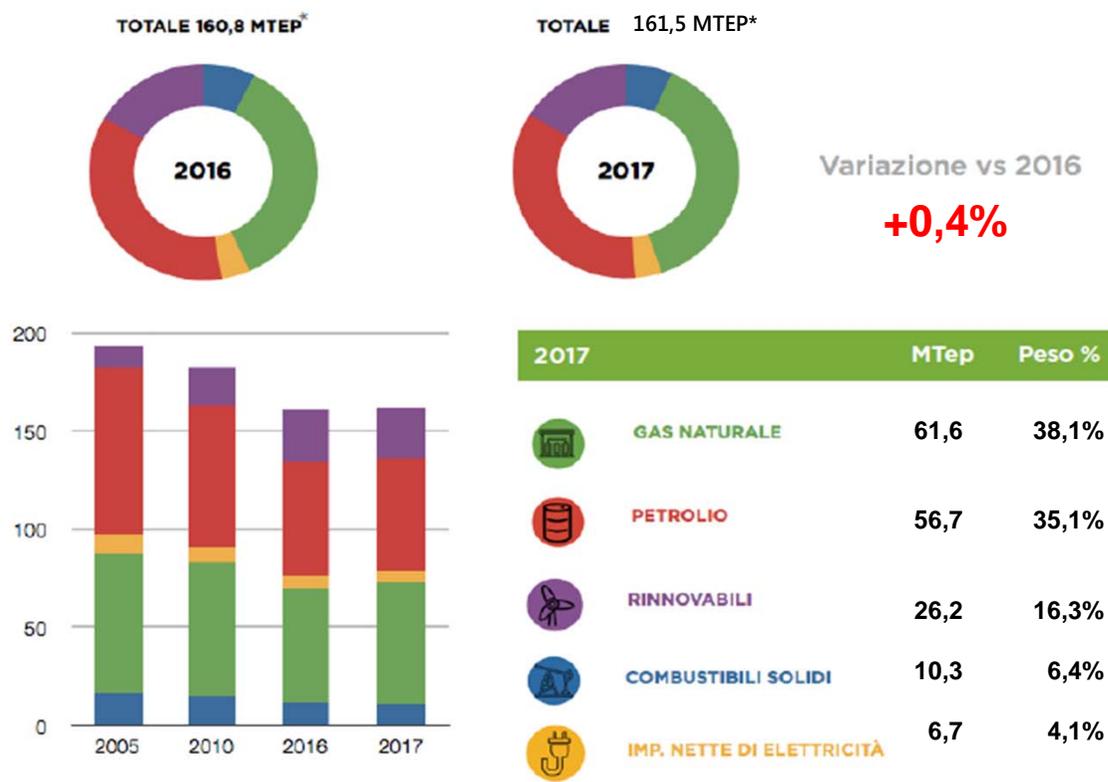
- +3,7% globale\*
- +4,7% per i paesi emergenti\*

\*International Monetary Fund

## ...nei mercati petroliferi

## Consumi di energia e petrolio Le attività industriali

# Italia - la domanda di energia nel 2017

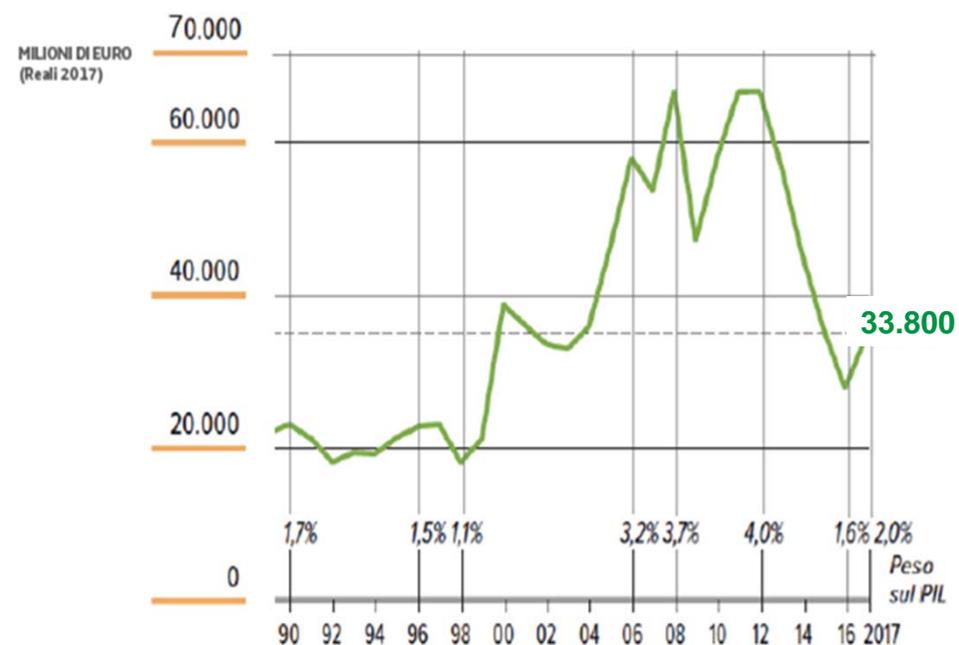
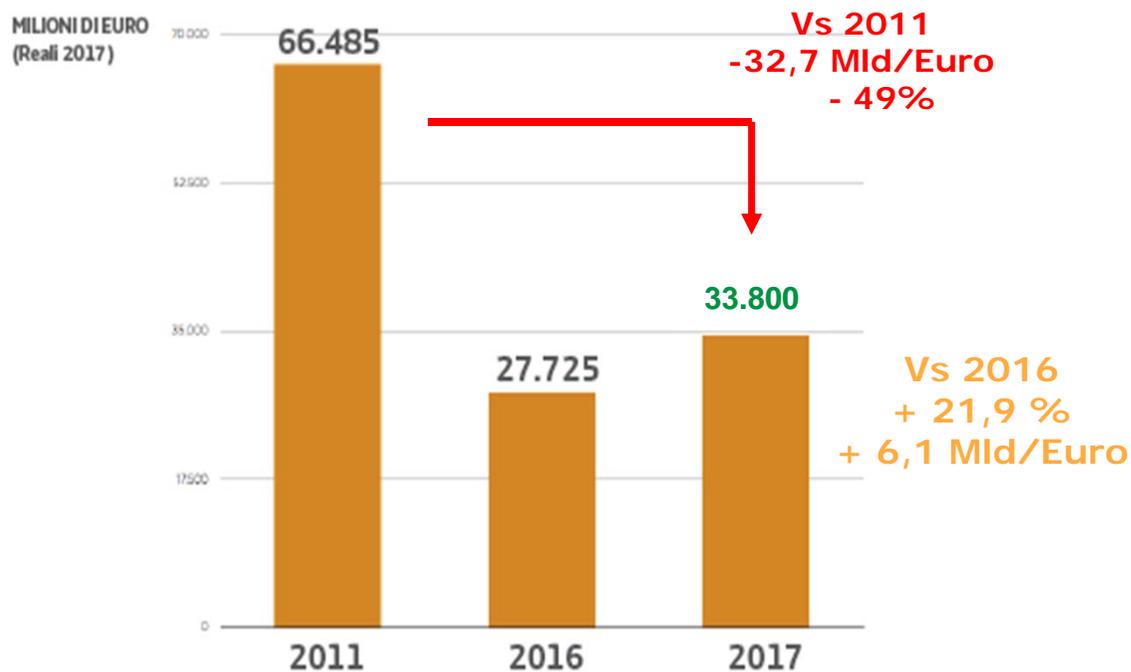


80% della domanda continua ad essere soddisfatto da fonti fossili, il 73,2% da gas e petrolio con il primo in forte crescita (+6,0%)

Fonte: Stime UP su dati MISE ed ENEA

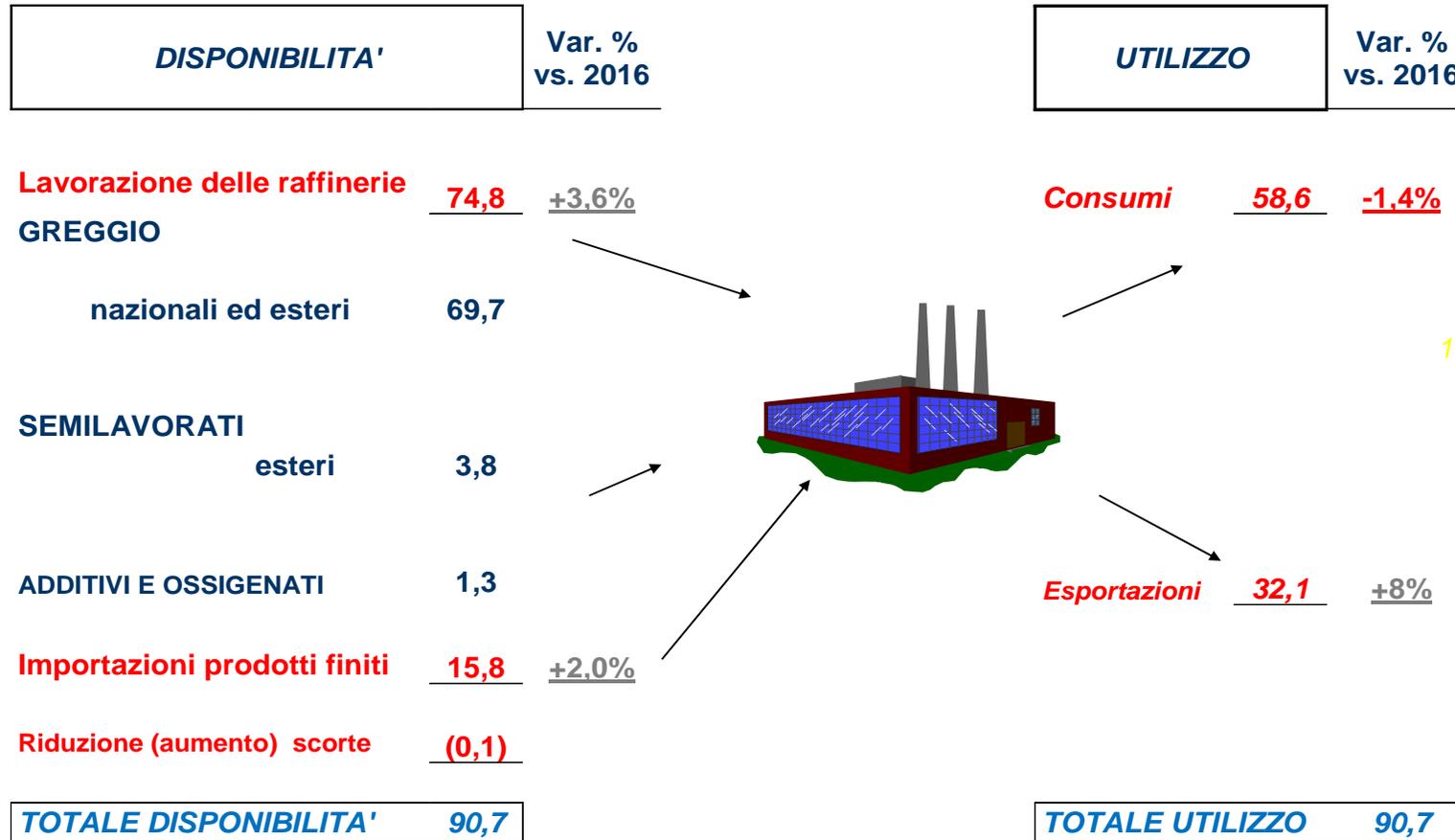
\*Valori non coincidenti con quelli del BEN per diversa metodologia di calcolo delle importazioni di energia elettrica e delle fonti rinnovabili. Per la trasformazione in TEP usato coefficiente termoelettrico di ogni anno.

# La fattura energetica nel 2017



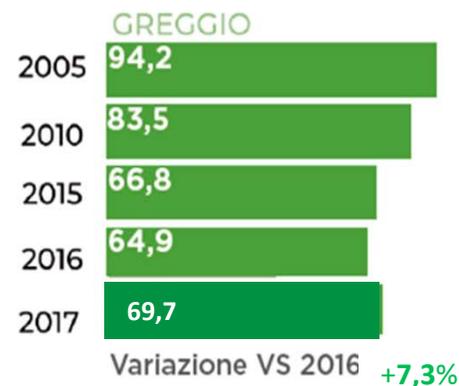
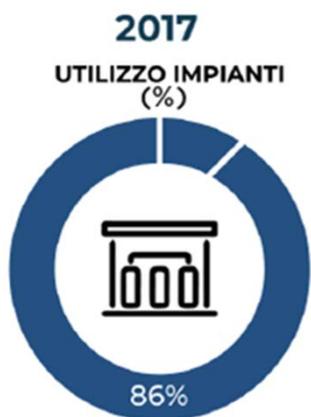
Fonte: Stime UP su dati ISTAT e MISE

# Sintesi dell'attività petrolifera 2017<sup>(^)</sup>



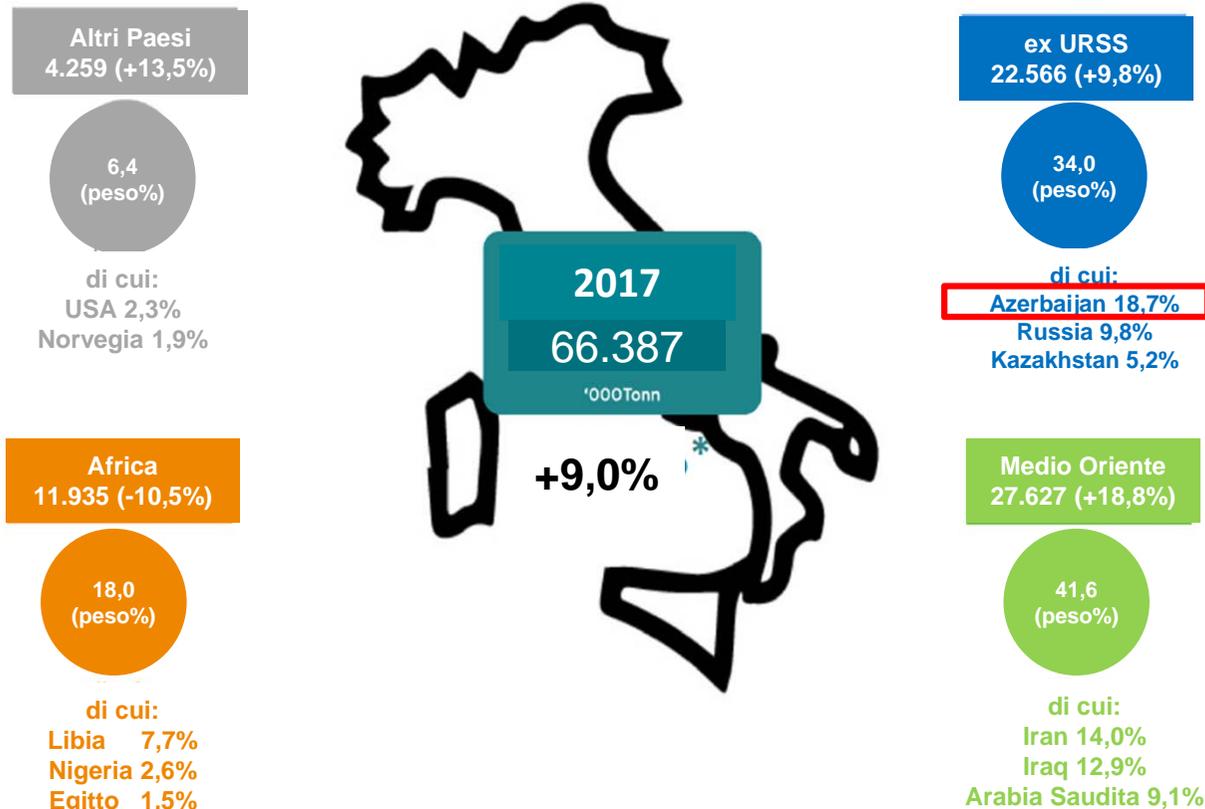
<sup>(^)</sup> Dati provvisori. Fonte: UP su dati MISE

# Lavorazioni dei prodotti raffinati



Fonte: UP su dati MISE

# Scambi con l'estero: da dove viene il petrolio lavorato in Italia?



Oltre 70 tipi di greggio ← **DA** 26 Paesi diversi

&

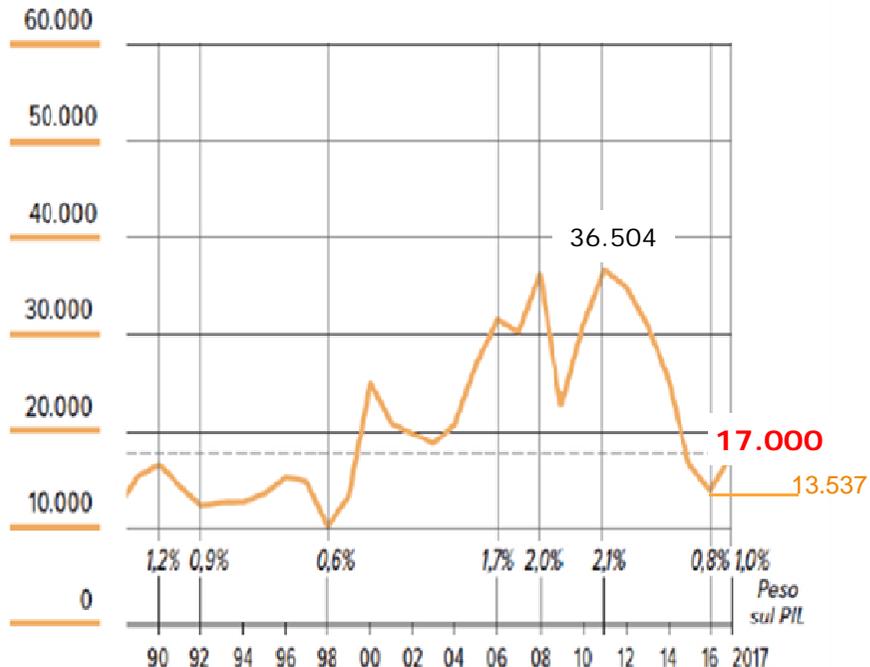
Oltre 4,1 milioni di tonnellate di produzione nazionale +10,6% rispetto al 2016

Fonte: UP su dati MISE

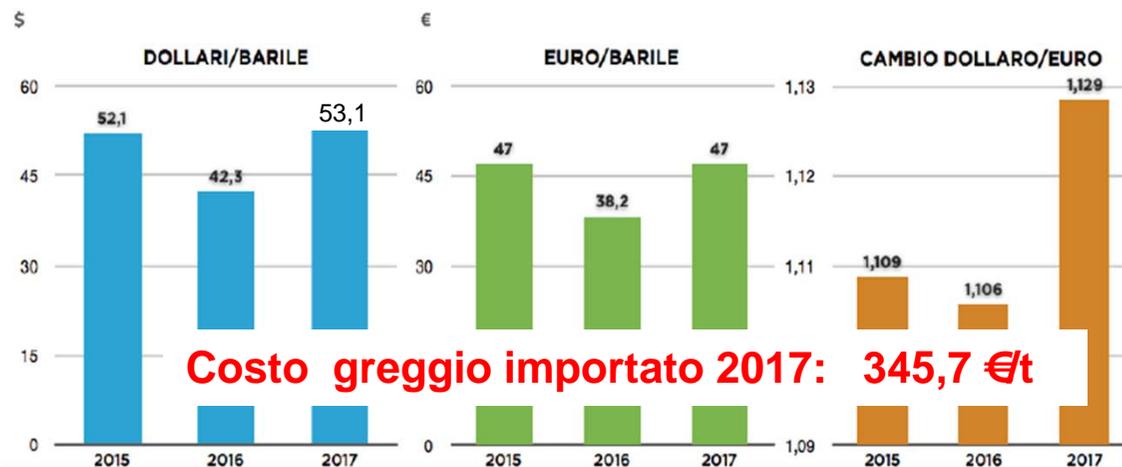
# La fattura petrolifera del 2017(\*)



Milioni euro reali 2017

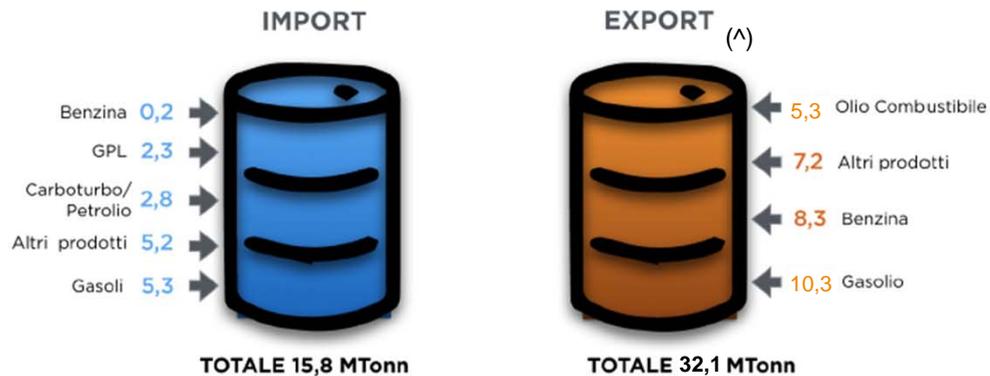


Il rafforzamento dell'Euro sul Dollaro ha mitigato gli effetti dell'aumento dei prezzi al barile, che ha portato ad un aumento della fattura petrolifera di **circa 3,5 miliardi (+25%)**, anche se lontano dal picco del 2011 (36 mld €)

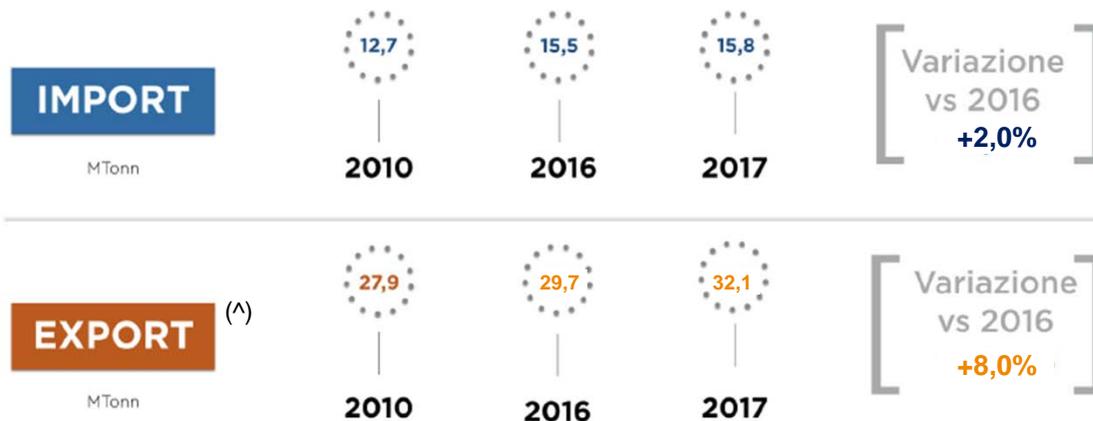


(\*) Dati provvisori.  
Fonte: Stime UP su dati ISTAT e MISE

# Import/export dei prodotti petroliferi italiani<sup>(\*)</sup>



Il 2017 l'anno migliore del **decennio** per l'export dei prodotti petroliferi



Esportazioni<sup>(^)</sup> che valgono **13,7 miliardi di euro** e confermano l'eccellenza della logistica e delle raffinerie italiane

<sup>(\*)</sup> Dati provvisori.

<sup>(^)</sup> Comprendono greggio, semilavorati e prodotti.

Fonte: Stime UP su dati ISTAT e MISE

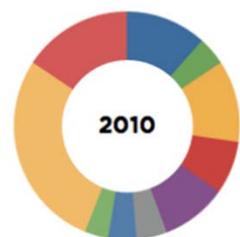
---

# I consumi petroliferi nazionali: modifiche nella mobilità, effetto prezzi, o...altre cause?

# I consumi petroliferi nazionali nel 2017<sup>(\*)</sup>

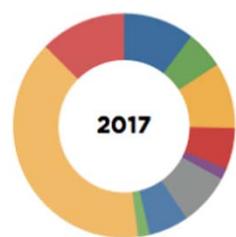


TOTALE 73,7 M/TONN



Variazione  
2010 - 2017  
**-20%**

TOTALE 58,6 M/TONN

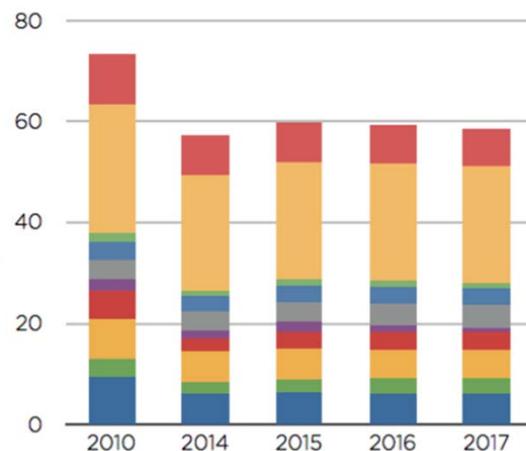


Variazione  
2016 - 2017  
**-1,4%**

## VARIAZIONE\* % 2017 VS 2016

-4,1	BENZINA AUTOTRAZIONE
-0,8	GASOLIO AUTOTRAZIONE
-11,1	GASOLIO RISCALDAMENTO
+0,1	GPL
+5,8	CARBOTURBO
+2,7	OLIO COMBUSTIBILE
-7,6	FABBISOGNO PETROLCHIMICO
-2,2	ALTRI PRODOTTI
+4,3	BUNKERAGGI
-1,9	CONSUMI DI RAFFINERIA

(\*) Calcolata sulle migliaia di tonnellate

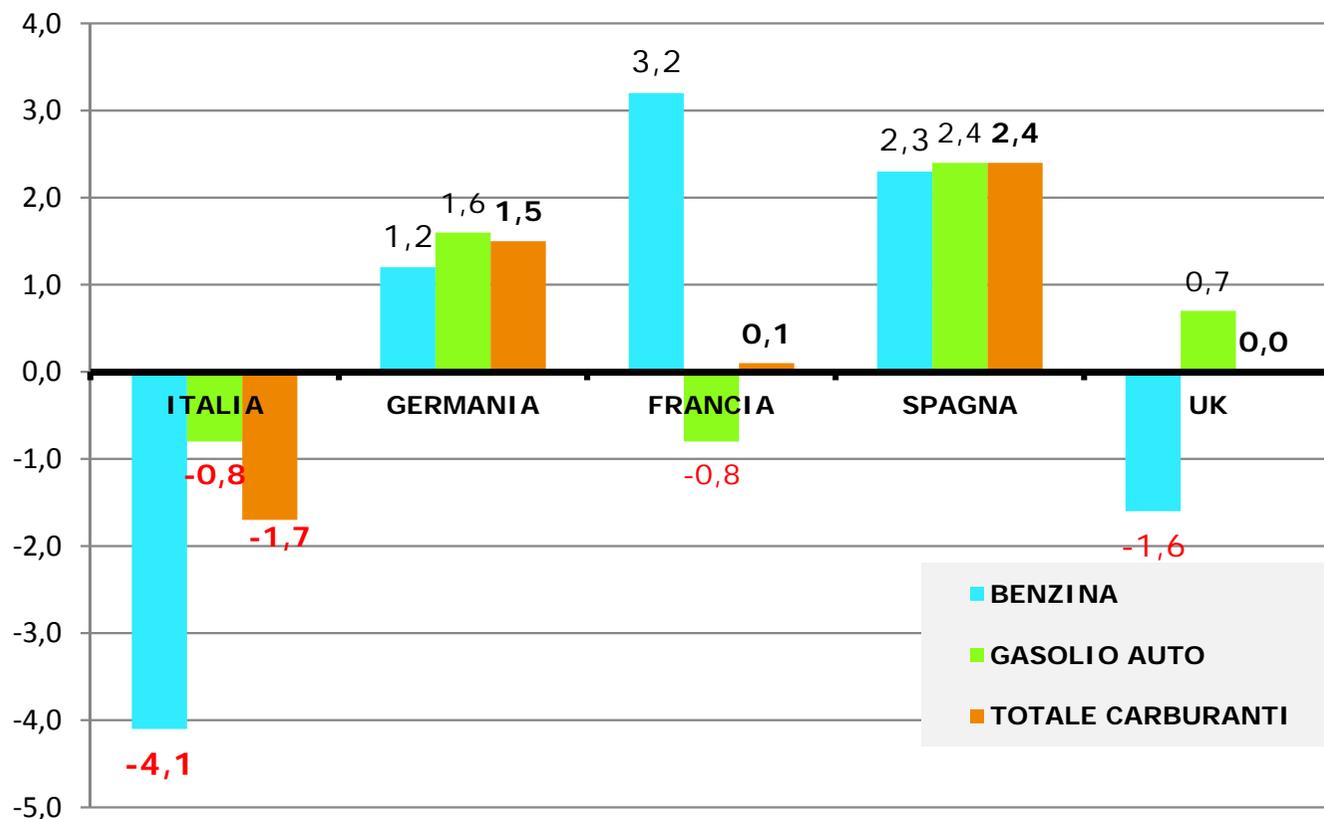


	2016	Stima 2017	
		Milioni di tonn	Variatz% vs. 2016(°)
BENZINA AUTOTRAZIONE	7,599	7,290	-4,1
GASOLIO AUTOTRAZIONE	23,217	23,020	-0,8
GASOLIO RISCALDAMENTO	1,148	1,020	-11,1
GPL	3,355	3,360	0,1
<b>CARBOTURBO</b>	<b>4,144</b>	<b>4,383</b>	<b>5,8</b>
OLIO COMBUSTIBILE	0,964	0,990	2,7
FABBISOGNO PETROLCHIMICO	3,581	3,310	-7,6
ALTRI PRODOTTI (^)	5,892	5,760	-2,2
<b>BUNKERAGGI</b>	<b>3,000</b>	<b>3,130</b>	<b>4,3</b>
CONSUMI DI RAFFINERIA	6,206	6,090	-1,9
<b>TOTALE DOMANDA</b>	<b>59,106</b>	<b>58,353</b>	<b>-1,3</b>
Variazione scorte (*)	0,308	0,258	-16,2
<b>TOTALE CONSUMI</b>	<b>59,414</b>	<b>58,611</b>	<b>-1,4</b>

**I consumi petroliferi, pur diminuendo, giocano un ruolo importante nei trasporti come dimostrato dalla crescita del carboturbo (aerei) e del bunker (navi)**

(\*) Dati provvisori.  
Fonte: Stime UP su dati MISE

# Vendite carburanti in controtendenza rispetto agli altri Paesi(\*)



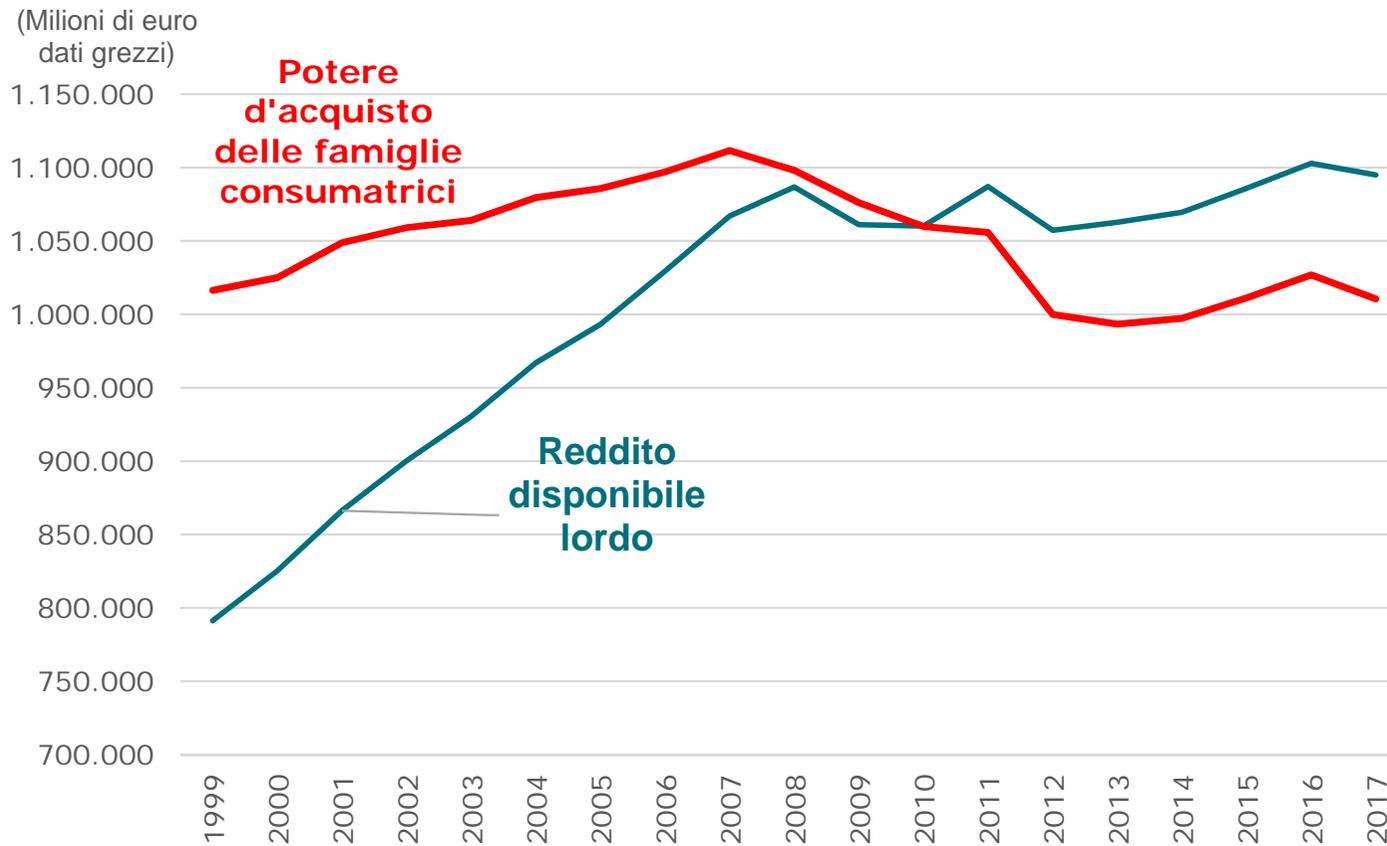
Parte del calo dei consumi petroliferi si spiega con la minor vendita di carburanti da autotrazione, in controtendenza rispetto agli altri mercati rilevanti e nonostante i dati positivi delle immatricolazioni.

\* ITALIA e FRANCIA anno 2017  
Per gli altri Paesi gennaio – novembre 2017.

---

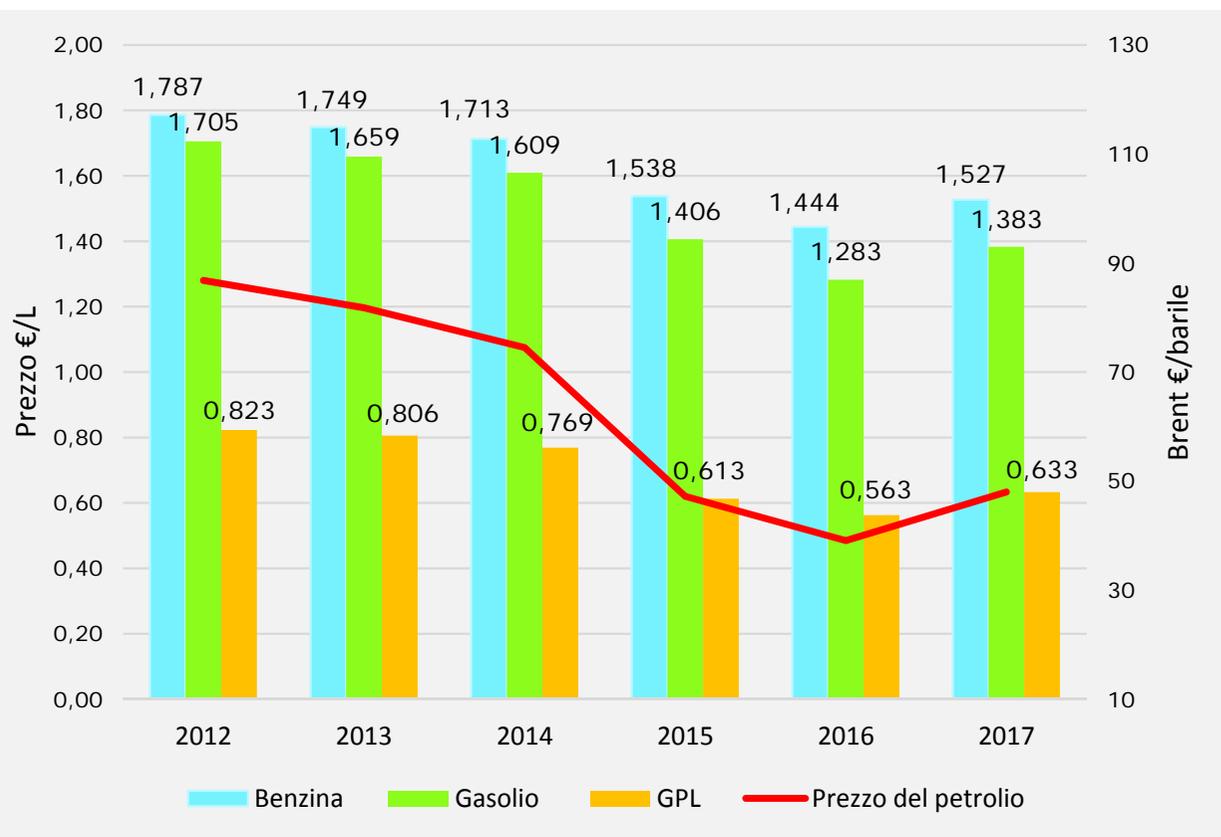
## Cali per effetto prezzi?

# Cali per effetto prezzi? Reddito disponibile e potere di acquisto delle famiglie



Fonte: UP su dati ISTAT.

# Prezzi carburanti: in aumento dopo 4 anni di calo

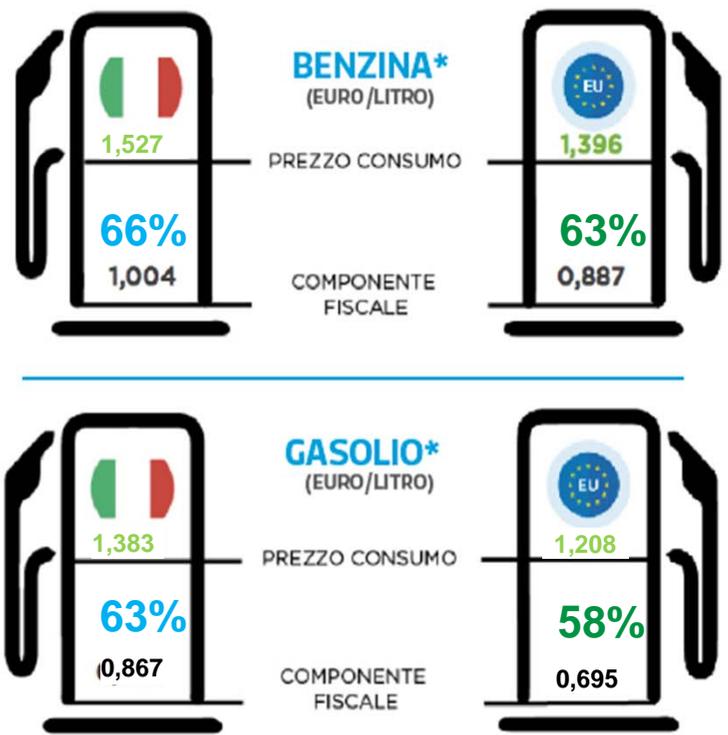


**BENZINA**  
Circa +0,08 €/l rispetto al 2016

**GASOLIO**  
Circa +0,10 €/l rispetto al 2016

**GPL**  
Circa +0,07 €/l rispetto al 2016

# Prezzo medio dei prodotti petroliferi: Italia vs Area Euro



DIFFERENZA PREZZO: +0,131

STACCO FISCALE: +0,117



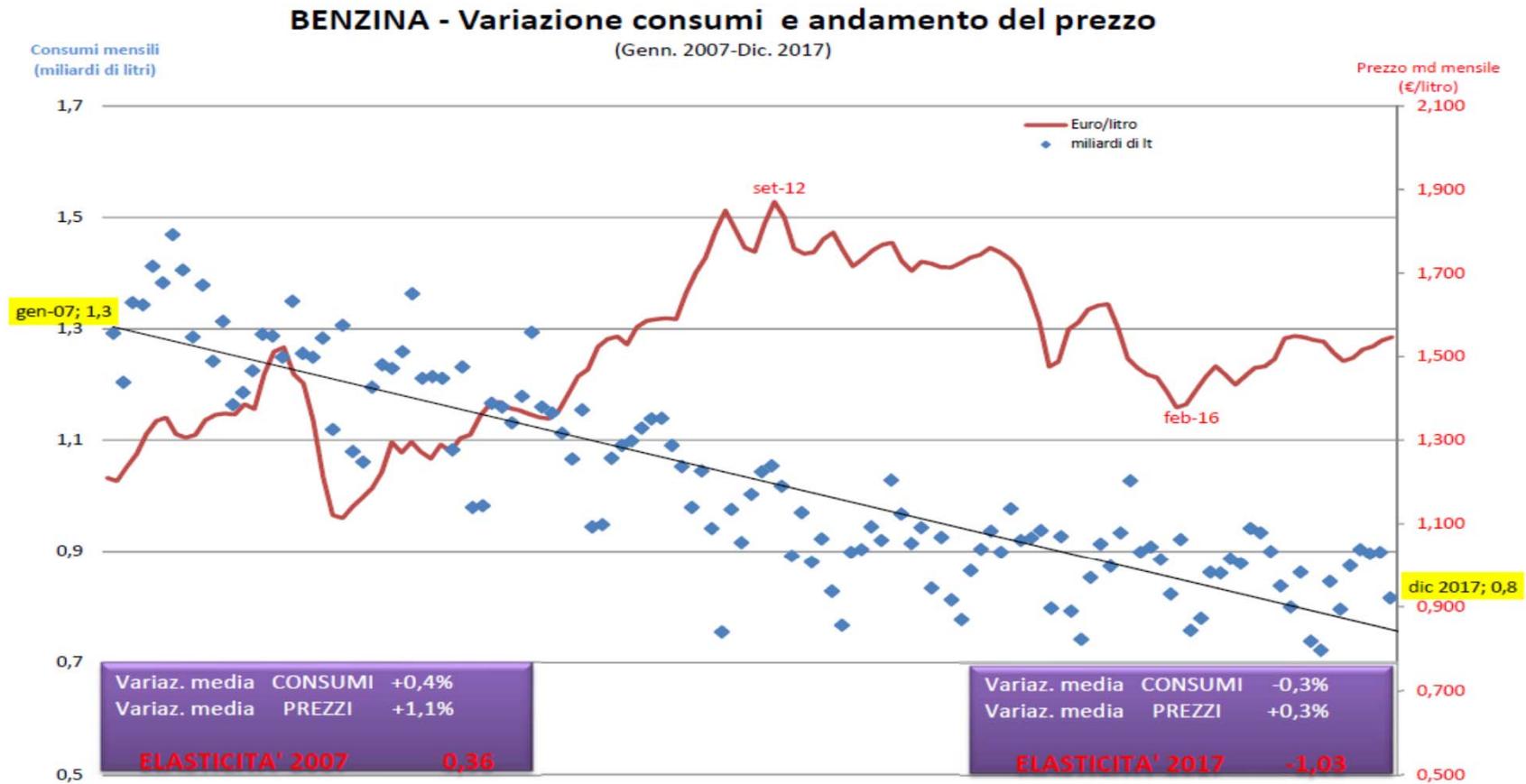
DIFFERENZA PREZZO: +0,175

STACCO FISCALE: +0,172



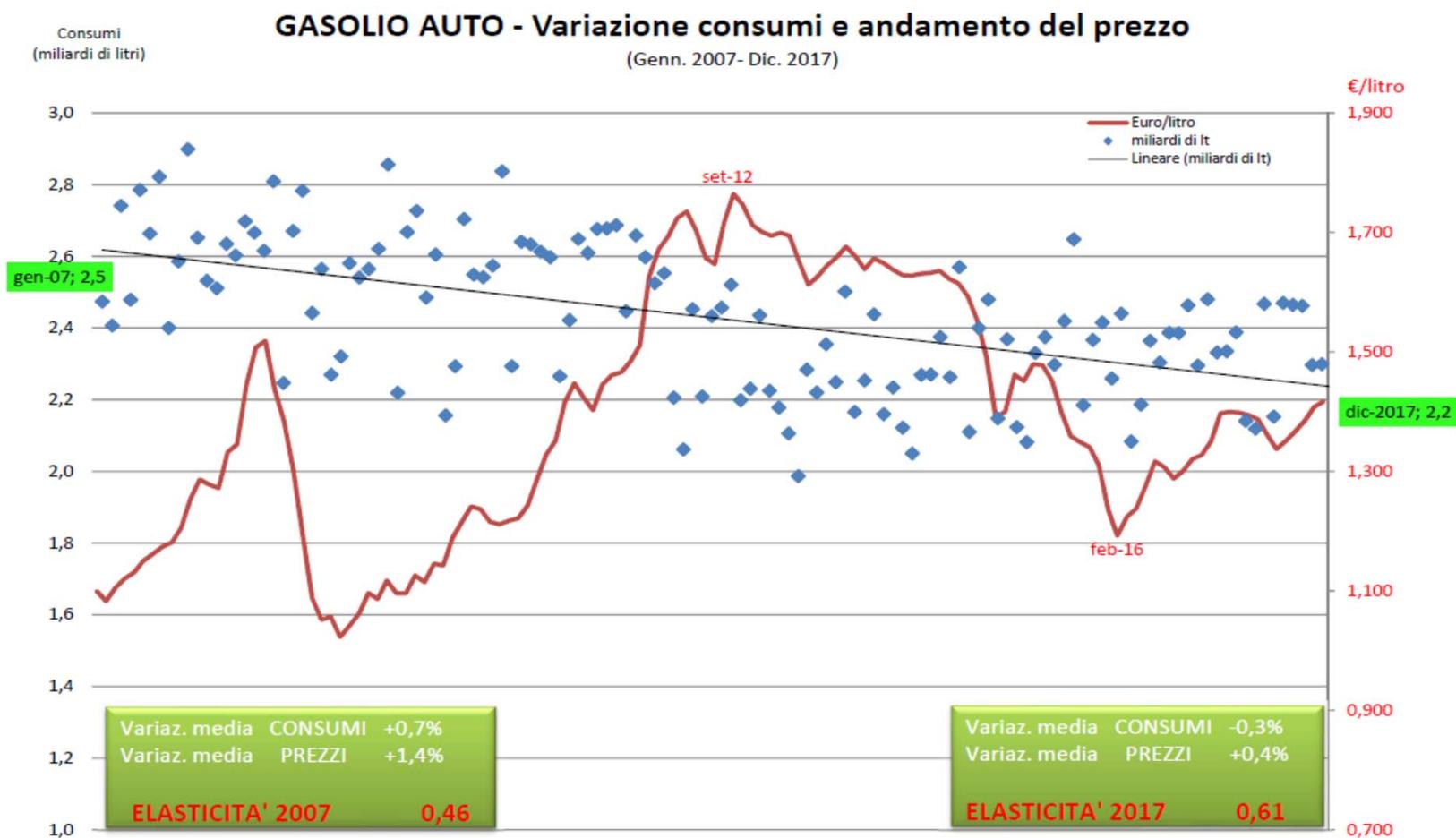
\* Prezzo medio annuo 2017 ponderato per i rispettivi volumi

# BENZINA – Elasticità dei consumi ai prezzi

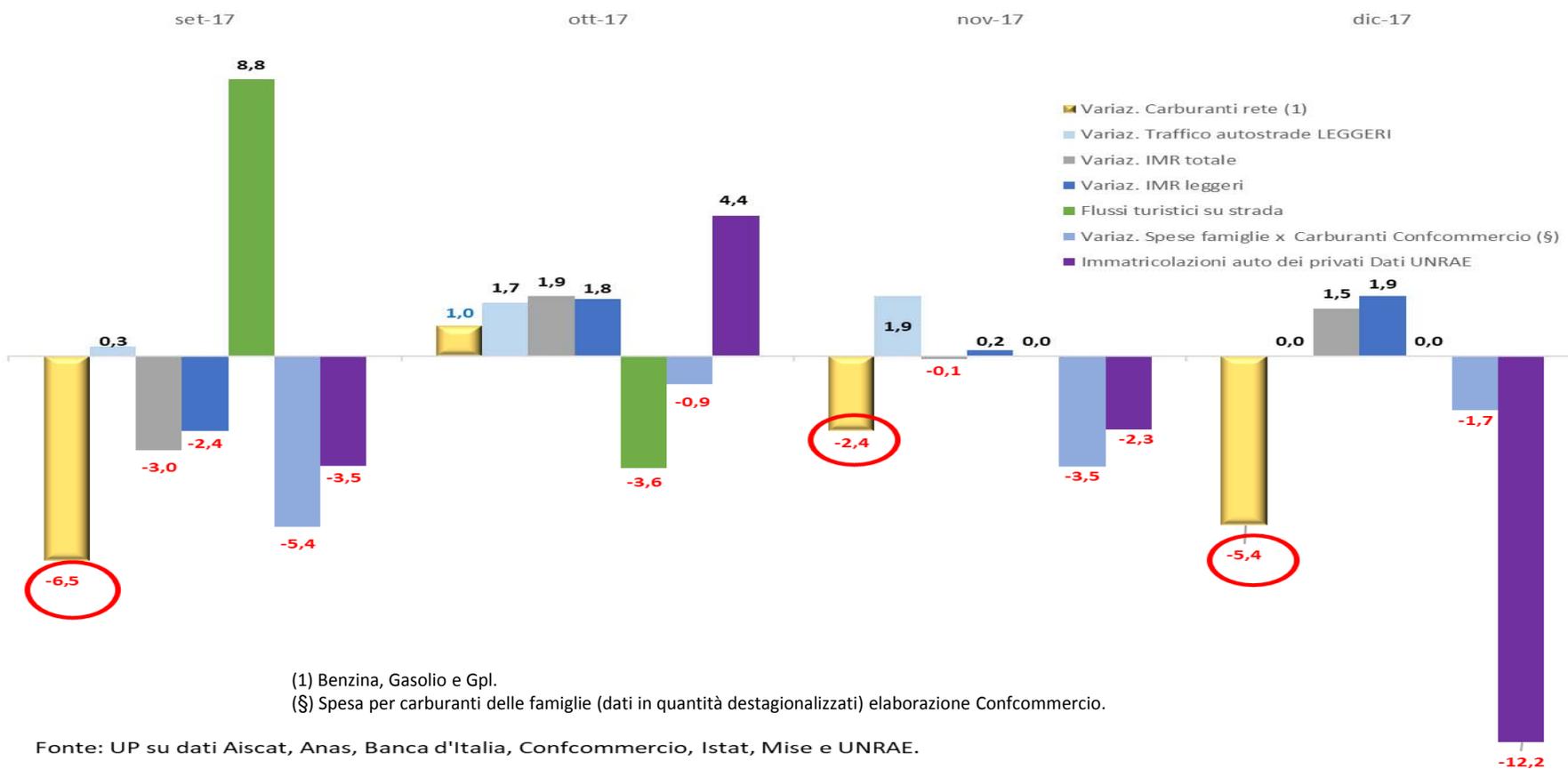


Fonte: Elaborazioni UP su dati MISE

# GASOLIO – Elasticità dei consumi ai prezzi



ANALISI ANDAMENTI CARBURANTI RETE VS INDICATORI  
**MEZZI LEGGERI**  
 (SETT.-DIC. 2017)

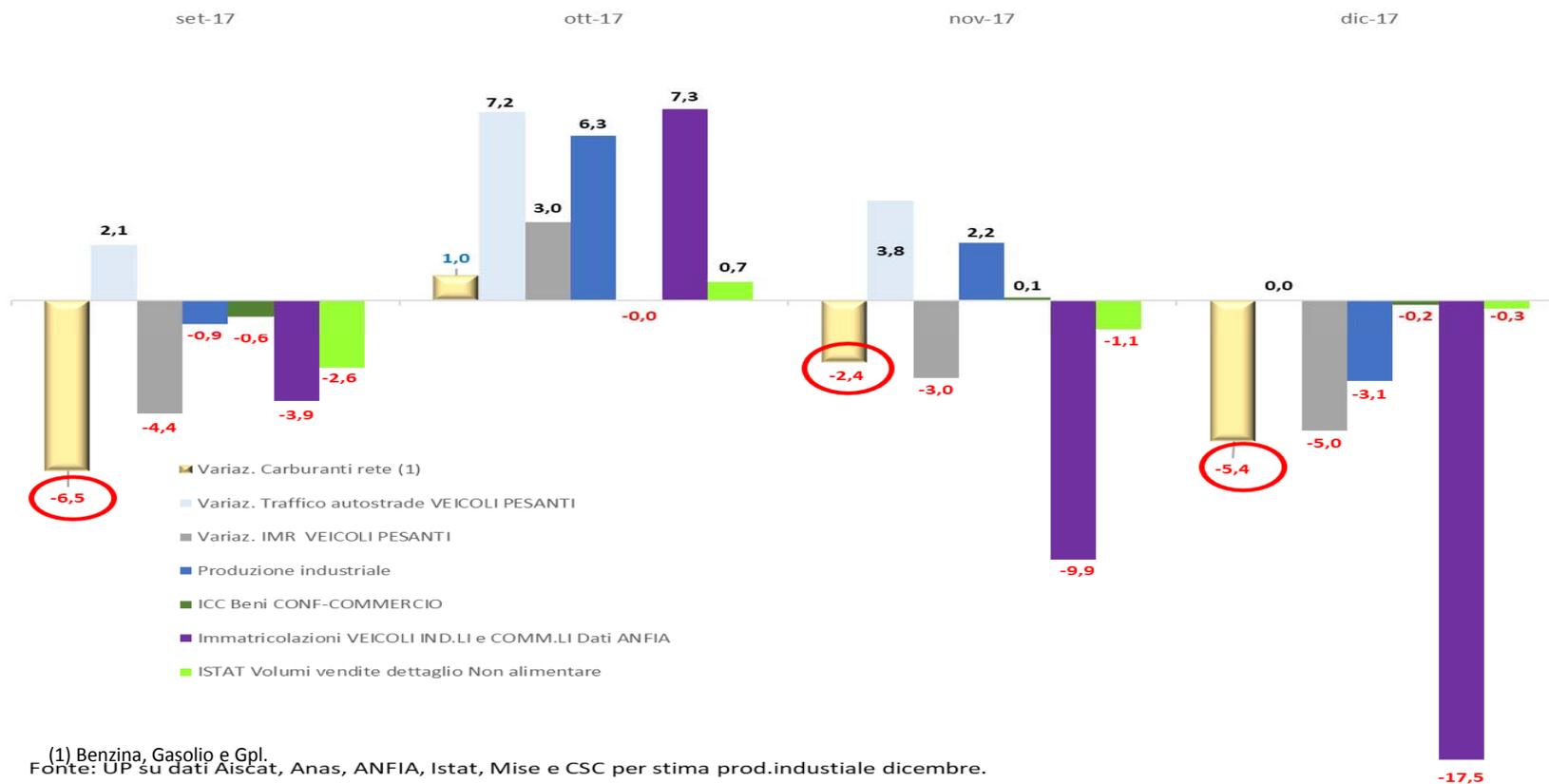


(1) Benzina, Gasolio e Gpl.

(§) Spesa per carburanti delle famiglie (dati in quantità destagionalizzati) elaborazione Confcommercio.

Fonte: UP su dati Aiscat, Anas, Banca d'Italia, Confcommercio, Istat, Mise e UNRAE.

ANALISI ANDAMENTI CARBURANTI RETE VS INDICATORI  
VEICOLI PESANTI  
(SETT.-DIC. 2017)



(1) Benzina, Gasolio e Gpl.  
Fonte: UP su dati Aiscat, Anas, ANFIA, Istat, Mise e CSC per stima prod.industriale dicembre.

...nuova metodologia di rilevazione MISE

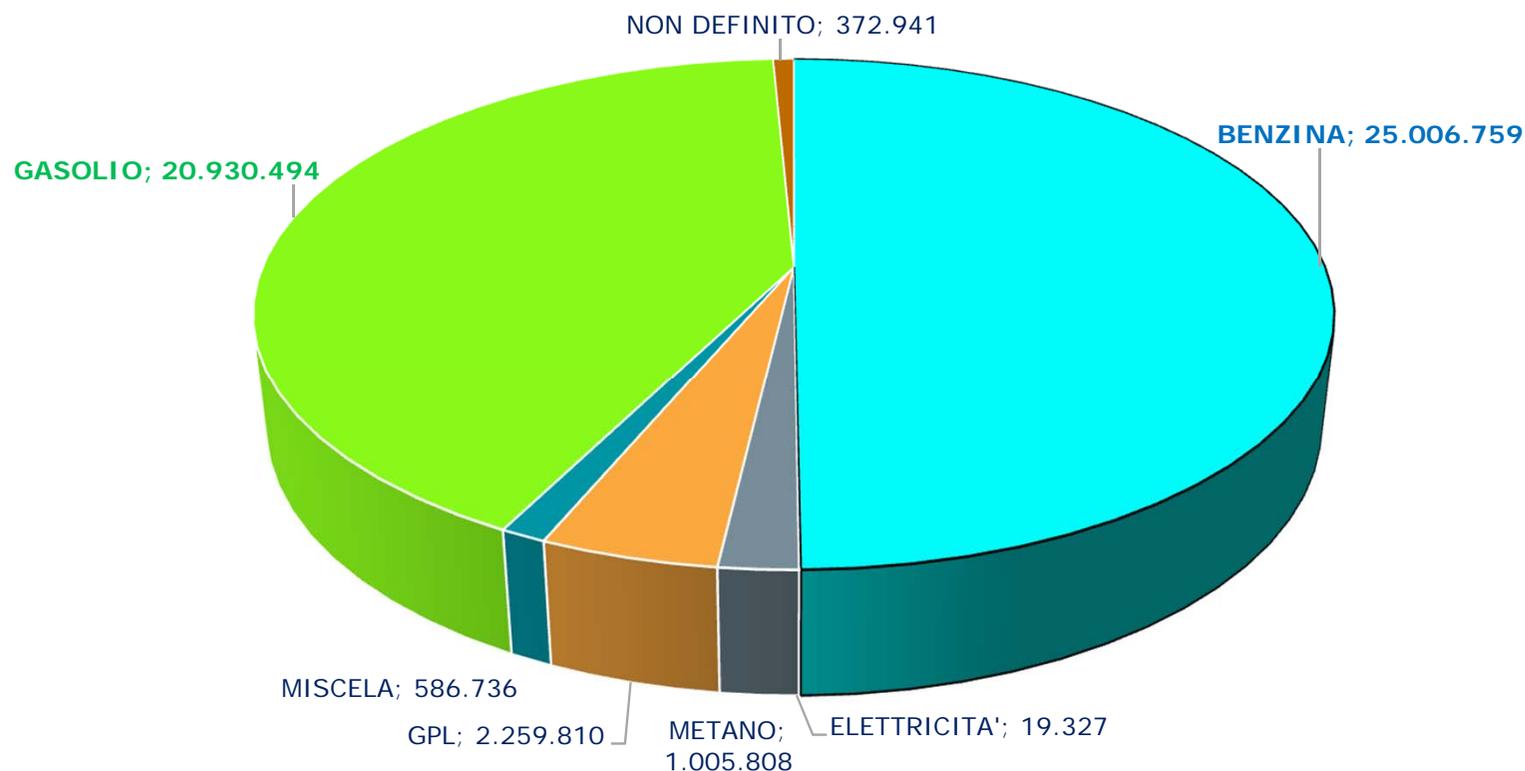
---

# I trasporti e la sfida della decarbonizzazione: quali alimentazioni scelgono gli italiani e quale sarà il futuro?

# I trasporti e la sfida della decarbonizzazione



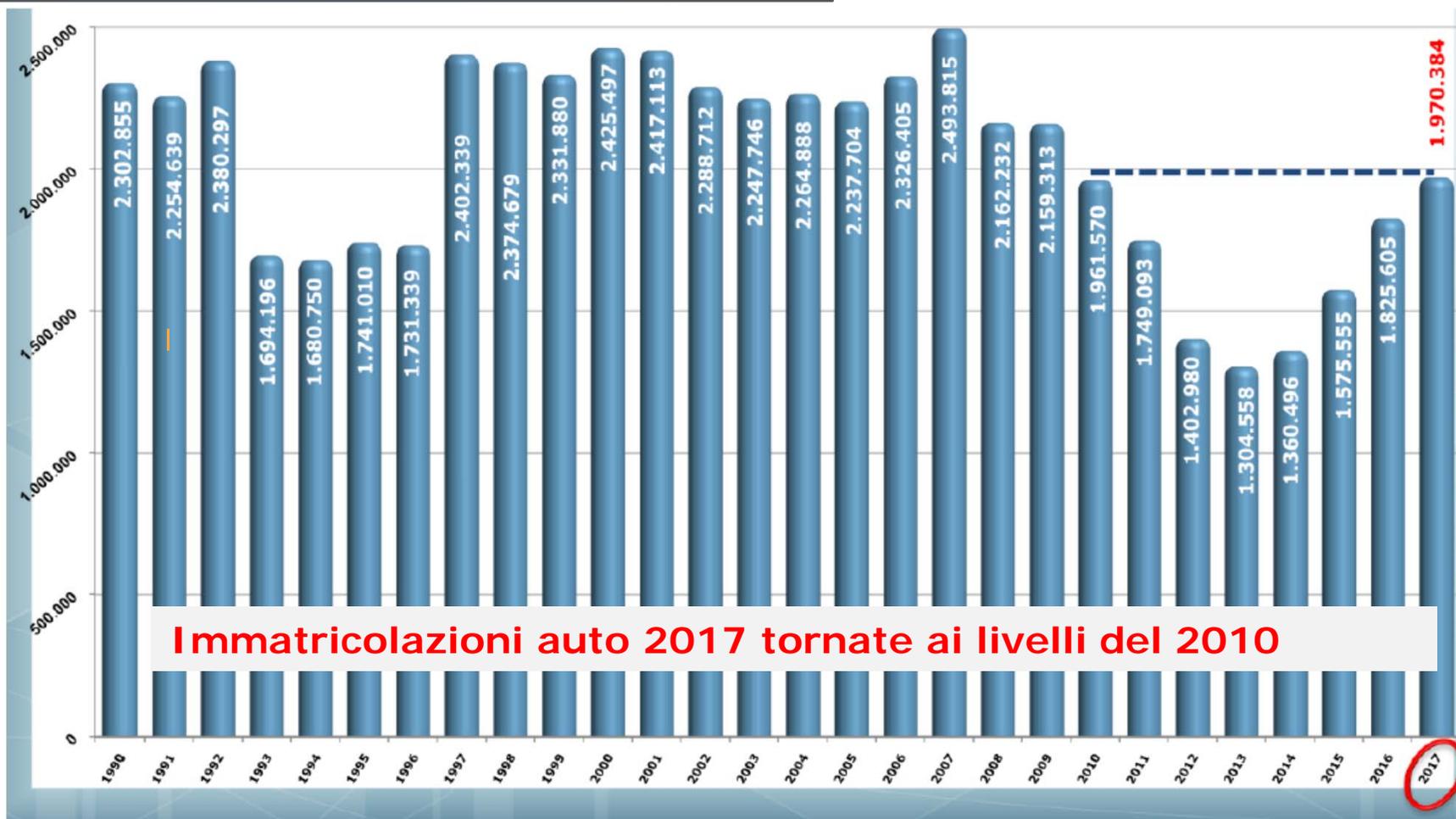
Totale consistenza parco veicoli per alimentazione  
50.181.875



**Circa 46 milioni di mezzi (92%)** sugli oltre 50 milioni che circolano in Italia sono alimentati da **Benzina e Gasolio**

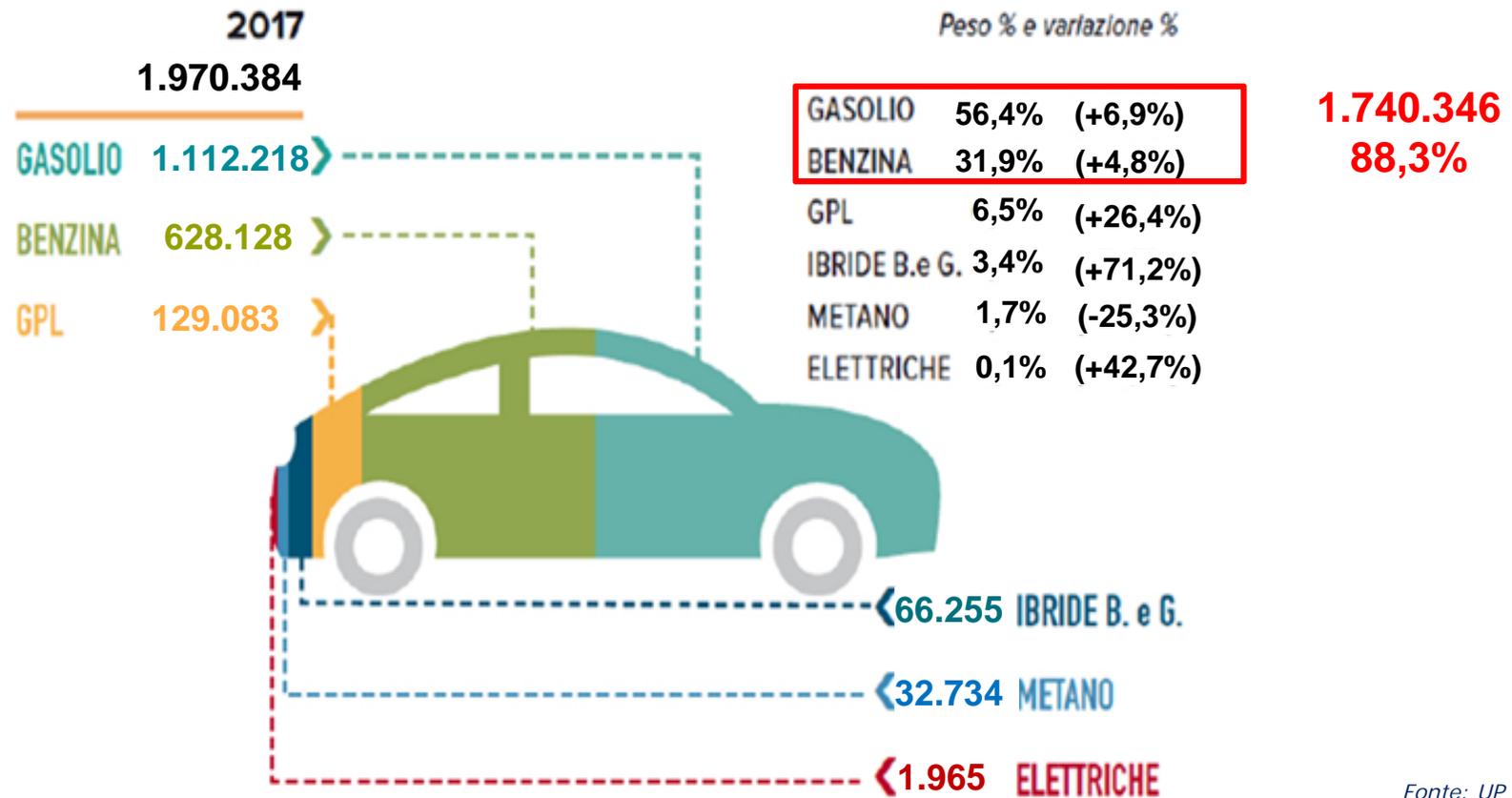
Fonte: UP su dati ACI 2016

# 1. La velocità di sostituzione annuale



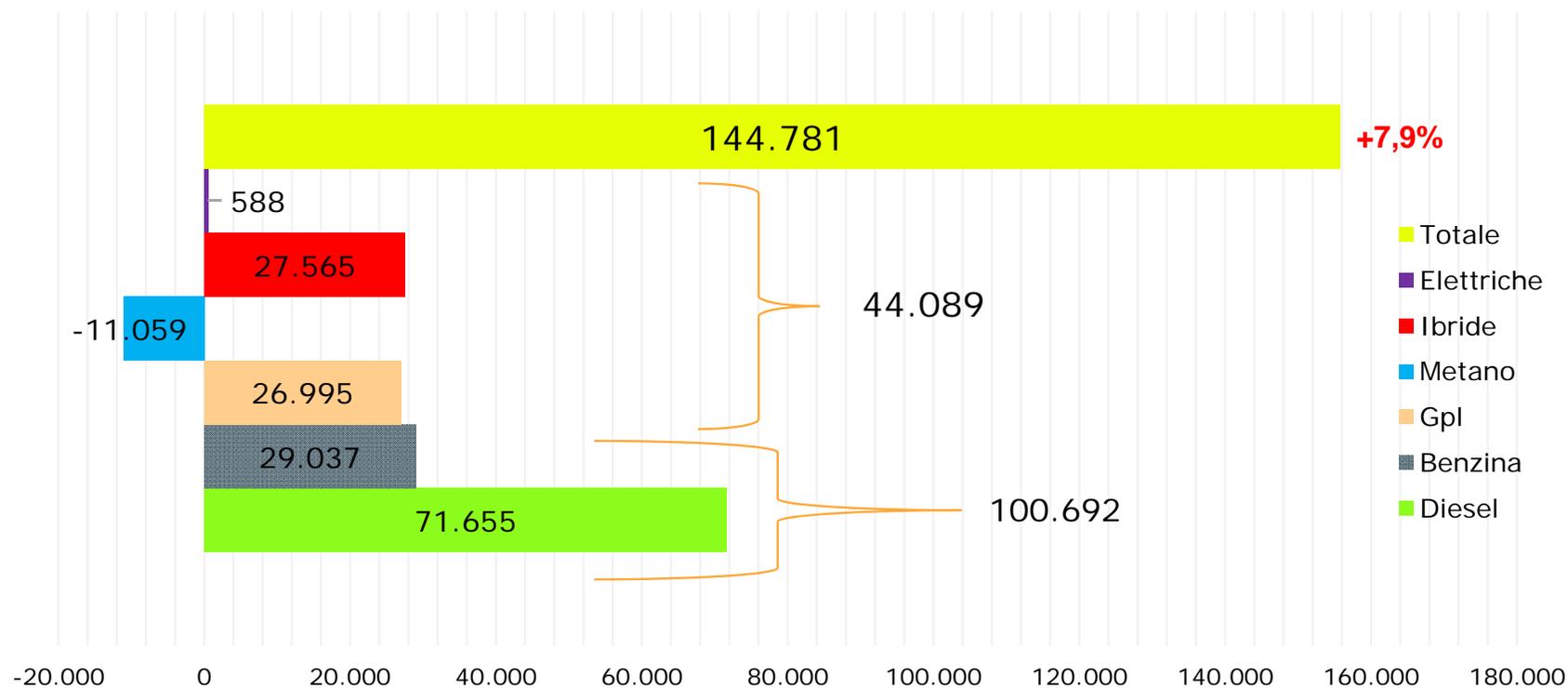
Fonte: UNRAE, Book 2017

## 2. Le alimentazioni scelte dagli automobilisti



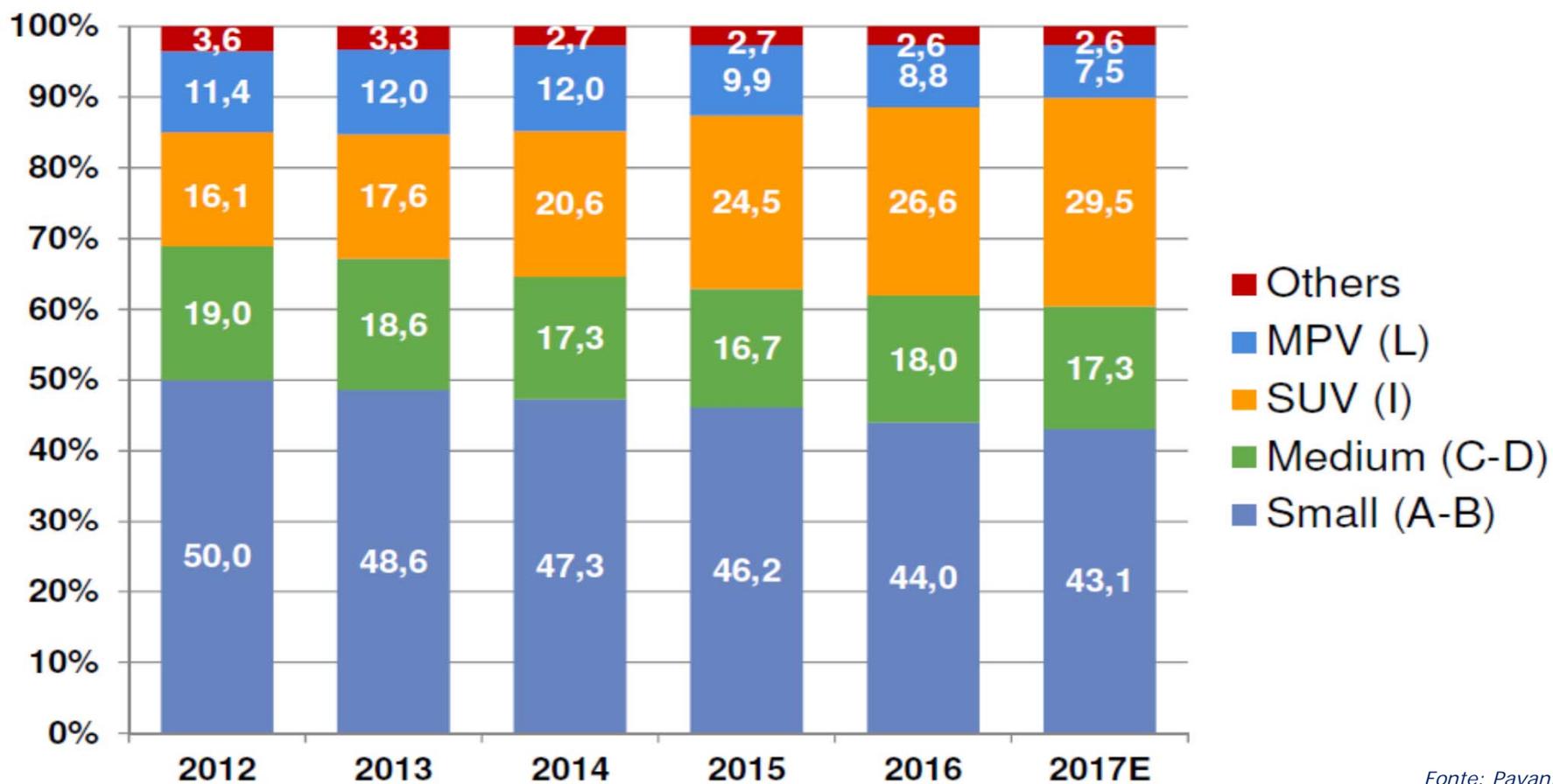
Fonte: UP su dati UNRAE

# Variazione immatricolazioni auto per alimentazione 2016 vs 2017



Fonte: UP su dati Book UNRAE 2017

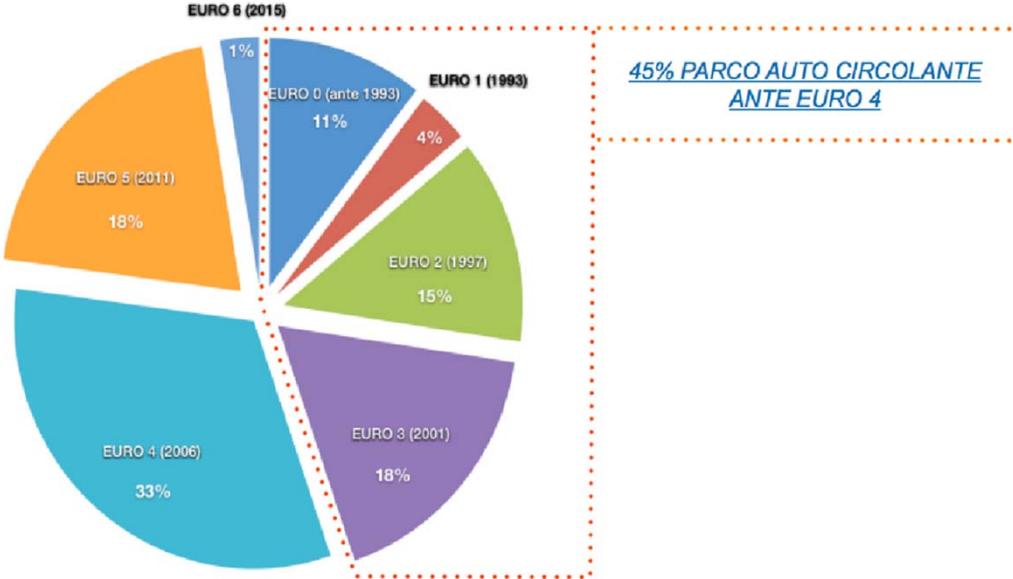
## Le preferenze degli automobilisti: meno medio-piccolo, più SUV



Fonte: Pavan, FCA

# Con ricambio parco auto al 2030 emissioni medie di CO2 a -37%

Parco circolante 2015 (33,7 milioni di auto)



Riduzioni emissioni medie CO<sub>2</sub> parco circolante (2005-2030)

	anno 2005: 31,6 milioni di vetture		anno 2015: 33,7 milioni di vetture		anno 2030: 33,7 milioni vetture	
	% ripartizione parco	stima emissioni CO <sub>2</sub>	% ripartizione parco	stima emissioni CO <sub>2</sub>	% ripartizione parco	stima emissioni CO <sub>2</sub>
Euro 0	23%		11%		-	
Euro 1	17%		4%		-	
Euro 2	26%	170 g/km	13%	170 g/km	-	
Euro 3	34%		17%		-	
Euro 4	-		32%	140 g/Km	11%	140 g/Km
Euro 5			20%			
Euro 6			3%	120 g/Km	30%	120 g/Km
Post Euro 6			-		59%	94,2 g/Km
		170,0 g/Km		159,2 g/Km		106,9 g/Km
						emissioni medie parco - 37%
						var. rispetto a 2005

Elaborazione UP su dati ANFIA

---

# Previsioni per il 2018?

L'offerta si appresta a nuove sfide

## Quali equilibri nei mercati

**Petrolio.** Stati Uniti verso il sorpasso di Arabia Saudita e Russia

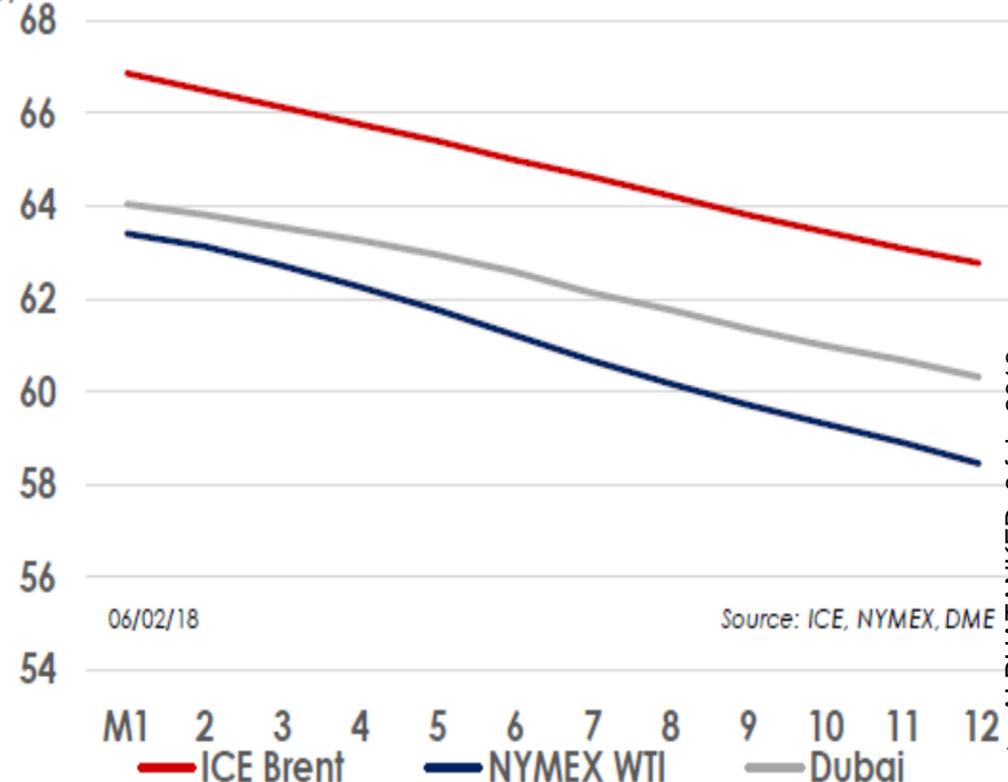
# L'Aie: per lo shale oil crescita «esplosiva» con il barile a 70 dollari

24 ORE



\$/bbl

Latest Crude Oil Futures



06/02/18

Source: ICE, NYMEX, DME

Fonte: ALPHATANKER, 8 feb. 2018

nel 2018

Il 2018 lo abbiamo appena iniziato a scrivere...



**LA STAMPA**

**Petrolio.** Stati Uniti verso il sorpasso di Arabia Saudita e Russia

L'Aie: p  
crescit  
con il b

trolio  
Opec  
Arabia Saudita



...ce lo racconteremo fra un anno  
*Grazie dell'attenzione*

24 ORE



Piazzale Luigi Sturzo 31 - 00144 - Roma

06.5423651

[Unionepetrolifera.it](http://Unionepetrolifera.it)

